

**ГОДИШЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „УНИПАК” АД ЗА 2008 г.**

I.Изложение на развитието на дейността и на състоянието на дружеството, както и бъдещите перспективи.

Резултати от дейността през 2008г.

1.Данни за производството и продукцията.

“Унипак”АД произвежда разнообразни опаковъчни изделия на основа хартия и картон, екструдирана хартия, алуминиево фолио, комбинирани опаковъчни материали, книжни гилзи, етикети от хартия, опаковки от каширано велпапе, еднослойни и двуслойни пликосе за насипни продукти и др. Основна сфера на дейност на дружеството е производство и търговия с опаковки от хартии и картони.

Сравнителна таблица за произведената продукция

Продуктова структура	2006 г.		2007 г.		2008 г.	
	Натура тона	Стойн. хил.лв	Натура тона	Стойн. хил.лв	Натура тона	Стойн. хил.лв
Опаковки от картон	760	1818	1651	4081	1857	4675
Опаковки от каширано микровелпапе			768	1214	1403	2468
Опаковки от хромова хартия	194	804	174	712	57	246
Екстр.хартии без печат	130	324	258	540	365	923
Екстр.опаковки с печат	206	853	359	1439	366	1495
Каширано фолио с хартия	558	2973	670	3454	474	2704
Пликосе и кесии	19	62	29	86	57	181
Парафинирани хартии	45	83	41	78	42	104
Каширан картон	18	16	37	31	48	41
Книжни гилзи	162	145	443	365	343	294
Опаковки върху полипропилен	33	261	59	354	70	430
Опаковки от сдвоен материал	129	964	234	1738	198	1451
Друга продукция	76	302	44	44	461	612
Пликосе от полипропилен					47	526
Ишлеме	580	587	805	540	1087	661
Всичко:	2910	9192	5572	14676	6875	16811

За отчетната 2008 г. в “Унипак”АД са произведени 6 875 тона опаковки на стойност 16 811 хил.лв. В сравнение със същият период на 2007г. има увеличение в обема на производството с 1 303 тона. От основната продуктова структура, значително са увеличени опаковките от картон с 206 тона, опаковки от каширано микровелпапе с 635 тона, екструдирани опаковки с печат със 7тона, екструдирани опаковки без печат със 107тона, пликосе и кесии с 28 тона, каширан картон с 11 тона, опаковки върху полипропилен с 11



тона, друга продукция с 417 тона, ишлеме с 282 тона. Въведено е производство на пликове от полипропилен и са произведени общо 47 тона.

Намаление има в производството на опаковки от хромова хартия със 117 тона, каширано фолио с хартия с 196 тона, книжни гилзи със 100 тона, и опаковки от сдвоен материал с 36 тона.

Данни за броя, образованието и квалификацията на персонала

	2006 г.	2007 г.	2008 г.
1. Обща численост на персонала	246	253	275
2. Образователна структура			
-висше образование	33	34	31
-средно специално	76	76	79
-средно образование	116	118	136
-основно	21	25	29
3. Възрастова структура			
-от 20 до 39 години	58	86	98
-от 40 до 50 години	85	77	74
-над 50 години	103	89	103

Производителността на едно лице в натура и стойност е 25 тона. за 61 131 лв, срещу 22,02 тона и 58 008 лв. за 2007г.

Сравнителна таблица за реализираната готова продукция

Продуктова структура	2006 г.		2007 г.		2008 г.	
	Натура тона	Стойн. хил.лв	Натура тона	Стойн. хил.лв	Натура тона	Стойн. хил.лв
Опаковки от картон	760	1828	1630	4058	1856	4684
Опаковки от каширано микровелпапе			703	1131	1392	2426
Опаковки от хромова хартия	188	778	178	737	57	246
Екстр.хартии без печат	135	334	249	520	355	905
Екстр.опаковки с печат	203	840	335	1335	358	1464
Каширано фолио с хартия	573	3099	670	3519	468	2625
Пликове и кесии	20	63	23	64	56	178
Парафинирани хартии	45	83	34	64	44	109
Каширан картон	28	25	5	5	50	42
Книжни гилзи	162	145	386	318	368	314
Опаковки върху полипропил.	31	242	61	372	67	415
Опаковки от сдвоен материал	129	969	268	1741	194	1438
Друга продукция	77	312	39	334	459	625
Ишлеме	570	582	782	526	1113	658
Пликове от полипропилен					47	526
Всичко:	2921	9300	5363	14724	6884	16655



Основните пазари за продукцията на дружеството са предимно в България. Дружеството е единственият производител на каширано алуминиево фолио и задоволява 90% от нуждите на пазара. Произвежда се и се реализира продукцията за износ, като относителния дял на износа не надхвърля 5 %.

2. Финансова информация:

Финансов резултат за 2008 г. – печалба от 887 хил.лв.

Приходи от дейността – 18 156 хил.лв.

Разходи от дейността – 17 269 хил.лв.

хил.лв.			
№	Структура на актива на баланса	Стойност	%
1	Нетекучи активи	4 871	33,40%
2	Материални запаси	6 228	42,70%
3	Краткосрочни вземания	3 279	22,48%
4	Парични средства	208	1,42%
	Сума на актива:	14 586	100,00%
	Структура на пасива на баланса		
1	Основен капитал	2 272	15,58%
2	Резерви	2 821	19,34%
3	Финансов резултат	2 712	18,59%
4	Дългосрочни пасиви	486	3,33%
5	Текущи пасиви	6 295	43,16%
	Сума на пасива:	14 586	100,00%
	Структура на разходите от отчета за доходите		
1	Разходи за материали	13 652	79,06%
2	Разходи за външни услуги	1 045	6,05%
3	Разходи за амортизации	195	1,13%
4	Разходи за възнаграждения и осигуровки	1 395	8,08%
5	Балансова стойност на продадени активи /без продукция/	1 184	6,86%
6	Изменения на запасите от продукция и незавършено п-во	(291)	(1,69)%
7	Други разходи	37	0,21%
8	Финансови разходи	52	0,30%
	Всичко:	17269	100,00%
	Структура на приходите от отчета за доходите		
1	Приходи от дейността	18 150	99,97%
2	Финансови приходи	6	0,03%
	Всичко:	18 156	100,00%



Финансовите разходи за отчетния период възлизат на 52 хил.лв., в това число: разходи за лихви –23 хил.лв.,отрицателна разлика от промяна на валутни курсове- 11 хил.лв. други такси и комисионни по банково обслужване -18 хил.лв.

За 2008год. са реализирани нетни приходи от продажби в размер на 18 150 хил.лв в това число: реализирана продукция 16 655 хил.лв,стоки и услуги 696 хил.лв,други приходи 799 хил.лв.,от тях:

- 149 хил.лв. от продажба на ДМА
- 352 хил.лв. от продажба на материали,
- 149 хил.лв. от продажби на амбалаж,
- 8 хил.лв. от продажби на отпадъчни материали,
- 83 хил.лв. от продажби на балирана хартия,
- 58 хил.лв от други продажби, в това число 14 хил.лв. от отписани задължения.

Финансови приходи: за отчетния период общ размер – 6 хил.лв., в това число: приходи от лихви – 5 хил.лв., положителни разлики от валутни курсове хиляда лева .

3.Анализ на активите:

Нетекущи активи	хил.лв
- Земи	319
- Сгради и конструкции	1055
- Машини и оборудване	2766
- Съоръжения	242
- Транспортни средства	454
- Стопански инвентар	24
- Други	3
- Програмни продукти	2
- Активи по отсрочени данъци	6
Общо нетекущи активи	4871
 Въведени в действие ДМА	 1466
- Сгради /реконструкция/	55
- Машина за топъл печат	814
- Машина за полиетиленови пликове	205
- Машина за опаковки за сладолед	73
- Машина за перфорации	6
- Транспортни средства	284
- Компютърна техника	12
- Други телефонна централа	4
- Стопански инвентар	13
 Бракувани и продадени ДМА	 715
- Машини	613
- Компютърна техника	54
- Транспортни средства	43
- Съоръжения	4
- Стопански инвентар	1



Текущи активи		хил.лв
Материални запаси		6228
• материали		4932
• продукция		801
• стоки		48
• незавършено производство		447
Търговски и други вземания		3279
• вземания от клиенти и доставчици		3153
• съдебни и присъдени вземания		113
• други краткосрочни вземания		13
Парични средства		208
	Общо текущи активи	9715

4. Анализ на пасивите :

Пасивите възлизат на 6 777 хил.лв и са с 2 575 хил.лв. по-вече от предходната година. Като структура пасивите се разпределят на :

	хил.лв
Дългосрочни пасиви (включващи задължения по лизингови договори)	486
Текущи пасиви	6295
• задължения към свързани предприятия	319
• задължения към доставчици и клиенти	5390
• предоставени аванси	74
• задължения към персонала	110
• задължения към осигурителни предприятия	39
• данъчни задължения	221
• други	142

5. Перспективи за развитие

Няколко са критериите, на които трябва да отговарят фирмите, производители на опаковки и опаковъчни материали, за да бъдат конкурентно способни, а също така и най-предпочитани от клиентите.

На първо място е качеството. В "Унипак" АД е създадена и разработена система за управление на качеството. Дружеството отдавна е сертифицирано по ISO 9001-2000 и по подобряване на качеството се работи ежедневно. Унипак АД притежава сертификат No: SOF0208221 издаден от Lloyd's Register Quality Assurance.

Вторият критерий е договорната дисциплина и навременността на доставките. По този критерий фирмата отговаря на очакванията на пазара, най-вече с опита на управлението и оперативното планиране, свързано с оптималното използване на капацитета на производствените линии.



На трето място не без значение е оферирането на оптимални цени на клиентите, които да внушават баланс на интересите на договарящите страни. Огромното многообразие на клиентите ни доказва, че дружеството е пласирано добре.

Покриването на изброените критерии е напълно достатъчно условие за поддържане на висока степен на конкурентноспособност. Поради финансовата и икономическа криза целите на ръководството на дружеството за 2009 год. ще бъдат запазване на миналогодишните нива на произведена продукция или общо 6500 тона опаковки по групи изделия, а стойността на реализираната готова продукция 18 млн.лв.

Направените инвестиции за 2008 год. в дружеството са на стойност 1446 хил.лв. и включват: реконструкция на сгради -55 хил.лв., машина за топъл печат-814 хил.лв., машина за полиетиленови пликосе - 205 хил.лв., машина за опаковки за сладолед - 73 хил.лв., машина за перфорации - 6 хил.лв., транспортни средства - 284 хил.лв., компютърна техника - 12 хил.лв., стопански инвентар - 13 хил.лв, други /телефонна централа/ - 4 хил.лв. За обезпечаването на производствената програма и подобряването на качеството на произвежданата продукция са предвидени допълнителни инвестиции за 2009 год. в размер на 3 млн.лв.

Ликвидност.

От съществено значение за анализ и оценка на дейността на "Унипак" АД през отчетния период са показателите за ликвидност. Ликвидността изразена в коефициент от отношението на наличните краткотрайни активи/краткотрайни материални активи, краткосрочни вземания и парични средства/ на дружеството към нейните краткосрочни задължения е 1,54 през отчетния период при 1,81 през миналогодишния период. Изчисленият по този начин показател се определя, като коефициент на обща ликвидност. Получените резултати са оценени като са взети предвид продължителността на производствения цикъл, бързината на оборота и спецификата на дейността, извършвана от дружеството.

Факторите, оказали влияние на ликвидността са:

1. Увеличението на краткотрайните материални активи.
2. Увеличението на краткосрочните вземания.
3. Увеличението на краткосрочните задължения.

Дружеството не изпитва недостиг на ликвидни средства. От вътрешните източници на ликвидност по съществени са наличието на стоково-материални запаси, незавършено производство и готова продукция. От външните източници на ликвидност влияние оказват вземанията от клиенти и доставчици и част от краткосрочните задължения. Неизползваните източници на ликвидни средства са незначими.

Капиталови ресурси.

Към края на последния отчетен период, дружеството няма съществени ангажименти за извършване на капиталови разходи. С решение на Общото събрание на акционерите от 27.06.2008 г., основният капитал на дружеството е увеличен с 1 136 хил.лв. с част от неразпределената печалба. Намален е с 14 хил.лв. преоценъчния резерв със стойността на продадени и напълно амортизирани активи. От натрупаната неразпределена печалба от минали периоди е покрита загуба от 2006 год за 523 хил.лв. и е разпределен дивидент за 227 хил.лв. Текущата печалба за периода е в размер на 784 хил.лв. Увеличението на собствения капитал в края на отчетния период е с 554 хил.лв.



		хил.лв.	
№	Структура на актива на баланса	Стойност	%
1	Нетекущи активи	4 871	33,40%
2	Материални запаси	6 228	42,70%
3	Краткосрочни вземания	3 279	22,48%
4	Парични средства	208	1,42%
	Сума на актива:	14 586	100,00%
Структура на пасива на баланса			
1	Основен капитал	2 272	15,58%
2	Резерви	2 821	19,34%
3	Финансов резултат	2 712	18,59%
4	Дългосрочни пасиви	486	3,33%
5	Текущи пасиви	6 295	43,16%
	Сума на пасива:	14 586	100,00%

Резултатите от дейността на "Унипак" АД са отразени в началото на настоящият отчет. През отчетния период не са възниквали необичайни или спорадични събития, сделки или съществени икономически промени, които съществено да отразяват отчетените приходи от дейността на дружеството. През отчетния период няма тенденции известни на управителните органи в настоящия момент за спад в цените на даден продукт и намаляване на пазарния дял на дружеството.

Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството:

Валутен риск.

Деветдесет процента от търговската дейност на дружеството е със страни от Европейската общност. Сделките по доставки и продажби са в ЕВРО и при запазване на курса на еврото не съществува сериозен валутен риск.

Лихвен риск.

Към настоящият момент не съществува лихвен риск за „Унипак“ АД.

Към края на 2008 год. дружеството има следните лихвените задължения:

По дългосрочен лизингов договор с	Срок издължаване	Лихва лв
Интерлийз Ауто ЕАД гр.Пловдив	28.12.2009	479,94
Интерлийз Ауто ЕАД гр.Пловдив	05.2012	10111,87
Уникредит Лизинг АД гр.София	03.2013	87832,16

Секторен риск – конкуренция.

Дружеството е единствен производител на каширано алуминиево фолио и парафинирани хартии, с които задоволява около 90% от нуждите на страната. През текущата година дружеството поддържа добра стабилност на пазара за опаковки и други печатарски услуги. За 2008 г. са привлечени значителен брой нови клиенти. За преодоляване на конкуренцията и запазването на дела в продажбите на пазара се въвеждат нови производства и производствено оборудване.

През третото тримесечие беше въведена в експлоатация Машина за рязане и фалцоване на хартия модел IMG Brausse 1050 SEF на стойност 814 хил.лв.



На заседание на Съвета на директорите от 23.09.2008 г. бе взето решение за закупуване на флексопечатна машина, машина за разролване и машина за монтиране на клишета.

За осигуряване на сигурността на продажбите при нови клиенти се използва и авансово плащане при подаване на заявка.

Фирмен риск.

Основния фирмен риск за „Унипак“ АД може да се разглежда в няколко направления:

- свързан с повишаването на цените на основните суровини и материали – хартии, картони и полипропилен.
- свързан с повишаване на цените на енергоносителите – ел.енергия и природен газ.
- свързан с повишаването на цените на транспортните услуги.

II. Важни събития настъпили след годишното счетоводно приключване.

За периода от съставянето на Баланса на дружеството за 2008 год. до неговото представяне, са настъпили следните съществени събития:

1. На 15.01.2009 г. е сключен Договор за финансов лизинг с „Уни Кредит Лизинг“ АД – гр.София за закупуване на флексопечатна машина-нова Марка: SOMAFLEX MIDI Модел II 1050-8-EG Сериен номер: 7976 и Флексопечатна машина Марка: VENUS Модел II 1350/800, сериен номер: 7983 на стойност 1 442 900 евро/2 822 067лв/ и дължима лихва 504556,16лв.,определена към момента на сключването на договора. Срок на лизинга: от 15.01.2009 г. до 08.05.2014г.Първа лизингова вноска: 08.06.2009г.Встъпителната авансова вноска по договора за лизинг е 564 413,42 лв., от които до 05.02.2009 г. са платени 427 491,10 лв.

Оповестените събития след датата на съставянето на баланса не са повлияли върху финансовия резултат.

III. Важни научни изследвания и разработки.

„Унипак“-АД не осъществява научни и изследователски разработки.

IV. Информация по реда на чл.187д и чл.247 от Търговския закон.

През отчетният период дружеството не е извършвало придобивания и прехвърления на акции. Към 31.12.2008 год. броя на акциите е 2 271 980 с номинална стойност на всяка акция 1 (един) лев.

Паричните възнаграждения на основния ръководен персонал са както следва:

	2007 г	2008 г
Възнаграждения на съвета на директорите	12 033,64	40 389,60
Възнаграждение на изпълнителния директор	19 058,41	20 389,60
Общо получени за годината	31 092,05	60 779,20

През отчетния период не са придобивани и прехвърляни акции и облигации на дружеството от членовете на съвета на директорите.

Притежавани акции от членовете на съвета на директорите:

Членовете на съвета на директорите не притежават акции на дружеството.

Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества, като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повечето от 25 на сто от капитала



на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

1. Тодор Симеонов Чаков, с ЕГН 6912034649, Председател на съвета на директорите притежаващ пряко и/или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на:

1.1. „ФОРТ“ ООД, регистрирано по ф.д. №3798/1996 г., на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.„Кукленско шосе“ №30;

1.2. „ПОЛИКРАФТ“ ООД, регистрирано по ф.д. №3168/2003 г., на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.„11-ти Август“ №10, ет.1;

1.3. „УНИПАК“ АД, регистрирано по ф.д. №6/1996 г. на Великотърновски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Павликени, ул.„Тошо Кътев“, №13, чрез „ФОРТ“ ООД, посочено в т.1.1. тук по горе.

Участва в управителните органи на :

1.4. „ФОРТ“ ООД, регистрирано по ф.д. №3798/1996 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.„Кукленско шосе“ №30.

1.5. „ПОЛИКРАФТ“ ООД, регистрирано по ф.д. №3168/2003 г., на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.„11-ти Август“ №10, ет.1.

2. Христо Димитров Христатиев, с ЕГН 6908214609, изпълнителен член на СД, притежаващ пряко и/или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на

2.1. „ФОРТ“ ООД, регистрирано по ф.д. №3798/1966 г., на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.„Кукленско шосе“ №30,

2.2. „ПОЛИКРАФТ“ ООД, регистрирано по ф.д. №3168/2003 г., на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.„11-ти Август“ №10, ет.1.

2.3. „УНИПАК“ АД, регистрирано по ф.д. №6/1996 г. на Великотърновски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Павликени, ул.„Тошо Кътев“ №13, чрез „ФОРТ“ ООД, посочено т. 2.1. тук по горе.

Участва в управителни органи на:

2.4. „ФОРТ“ ООД, регистрирано по ф.д. №3798/1996 г. на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.„Кукленско шосе“ №30.

2.5. „ПОЛИКРАФТ“ ООД, регистрирано по ф.д. №3168/2003 г., на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ул.„Кукленско шосе“ №30.

2.6. СДРУЖЕНИЕ „ НАЦИОНАЛЕН КЛУБ КУРЦХААР“, регистрирано по ф.д. №2064/1999 г., на Пловдивски окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр.Пловдив, ж.к. „Тракия“, бл. 210, ет.2, ап.5.

Предвиждано развитие на дружеството.

Предвидено е запазване на обема на произведена готова продукция за 2009 год. поради настъпилата икономическа и финансова криза.

За улеснение на своите клиенти дружеството има търговски офис в гр.Варна.

V. Допълнителна информация по приложение №10 към Наредба №2 от 2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните групи от продукция и предоставени услуги, както и промените, настъпили през отчетната финансова година е посочена в раздел I от настоящия доклад.



2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, както и пазарния дял е посочена в раздел I .Информация за произведената и реализираната продукция за вътрешни и външни пазари.

Наименование	2006 г.		2007 г.		2008 г.	
	тона	хил.лв	тона	хил.лв	тона	хил.лв
Производство на опаковки :	2910	9192	5572	14676	6875	16811
В.т.ч. Вътр.пазар	2674	7971	5193	13750	6293	16155
Износ	236	1221	379	926	582	656
Реализация	2921	9300	5363	14724	6884	16655
В т.ч.Вътр.пазар	2685	8079	4984	13798	6302	15999
Износ	236	1221	379	926	582	656

Относителния дял по отношение на снабдяване с материали, необходими за производството на продукция, както и на услуги, предоставени от отделни продавачи или купувачи не надхвърля 10% от разходите или приходите от продажбите на дружеството.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на дружеството е посочена в раздел II от доклада.

4. Информация за сключени сделки между свързани лица:

„Унипак“-АД е свързано лице с „Форт“ООД гр.Пловдив и „Интернешънъл пакиджинг“ ЕООД гр. Пловдив., както и със всички акционери.

Сделките със свързани лица - Форт ООД гр.Пловдив към 31.12.2008	хил.лв
Продажба на готова продукция	149
Продажба на материали	364
Продажба на услуги	12
Всичко	525
Покупка на материали	1679
Покупка на услуги	416
Покупка стоки	615
Покупка ДМА	21
Всичко	2731
Вземания от свързани лица – Форт ООД гр.Пловдив	няма
Задължения към свързани лица - Форт ООД гр.Пловдив	295
В това число:	
-покупка материали	140
-стоки	131
-услуги	24
-други	
Сделки с свързани лица - Интернешънъл пакиджинг ЕООД	
Покупка на материали	3
Задължения към свързани лица Интернешънъл пакиджинг ЕООД	21

Неизплатени дивиденди към акционери, физически лица от минал период – 3 хил.лв.



През отчетния период не са сключвани сделки, които са извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отличават от пазарните условия.

5. Събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му - няма.

6. Сделките, които се водят задбалансово в дружеството са несъществени / около хиляда лева/ и представляват чужди материали на съхранение. Рискът и ползите от тези сделки са несъществени.

7. Дружеството няма дялови участия в страната и в чужбина. Няма инвестиции в дялови ценни книжа.

8. Към 31.12.2008 г има задължение по следните лизингови договори:

По дългосрочен лизингов договор		Срок издължаване	Остаък хил.лв	Лихва хил.лв
Интерлийз Ауто ЕАД гр.Пловдив	Лек автомобил OPEL	12.2009	13	1
Интерлийз Ауто ЕАД гр.Пловдив	Лек автомобил BMW	05.2012	80	10
Уникредит Лизинг АД гр.София	Машина рязане и фалцоване хартия	07.2013	529	88

Разпределението на лизинговите задължения със срок до една година и над една година е както следва.

		до 1г.	до 1 г лихва	над 1г.	над 1 г лихва
Интерлийз Ауто ЕАД гр.Пловдив	Лек автомобил OPEL	13	1		
Интерлийз Ауто ЕАД гр.Пловдив	Лек автомобил BMW	21	5	59	5
Уникредит Лизинг АД гр.София	Машина рязане и фалцоване хартия	102	33	427	55

9. Към 31.12.2008 г. дружеството няма сключен договор за заем.

10. Информация за използването на средствата от извършена на нова емисия ценни книжа през отчетния период:

С решение на Общото събрание на акционерите от 27.06.2008 г., основният капитал на дружеството е увеличен с 1 135 990 лева на 2 271 980 лева със собствени средства за сметка неразпределена печалба от минали години, посредством издаването на 1 135 990 нови поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев, които се разпределят между акционерите съразмерно на участието им в капитала до увеличаването.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати отразени във финансовия отчет за 2008г. и по рано публикувани прогнози за тези резултати.

Прогнозите за предвижданото развитие на дружеството за 2008 г. са: увеличаване обема на произведената готова продукция със 17 %, в сравнение с 2007г., или общо 6 520 тона опаковки и увеличаването на приходите от продажби с 12%, или 18 млн.лв. Действително са произведени 6 875 тона опаковки 5,44 % в повече от прогнозните. Приходите от продажби са повече с 0,8 % спрямо прогнозните.



Основните показатели по финансово-счетоводния отчет за 2008 г. са следните:

	2007 г.	2008 г.	разлика
Показатели за рентабилност			
-коэффициент на рентабилност на приходите от продажби (финансов резултат)/(нетен размер на приходите от продажби)	0,037	0,043	0,006
-коэффициент на рентабилност на собствения капитал (финансов резултат)/(собствен капитал)	0,082	0,100	0,018
-коэффициент на рентабилност на пасивите (финансов резултат)/(пасиви)	0,140	0,115	-0,025
-коэффициент на капитализация на активите (финансов резултат)/(сума на реалните активи)	0,052	0,054	0,002
Показатели за ликвидност			
-коэффициент на обща ликвидност (краткотрайни активи)/(краткосрочни задължения)	1,815	1,544	-0,271
-коэффициент за бърза ликвидност (краткосрочни вземания+краткоср.инвестиции+ парични средства)/(краткосрочни задължения)	0,685	0,554	-0,131
Коефициент на финансова автономност			
-коэффициент на финансова автономност (собствен капитал)/(краткосрочни пасиви)	1,726	1,241	-0,485
-коэффициент на задлъжнялост (краткосрочни пасиви)/(собствен капитал)	0,580	0,806	0,226
Обръщаемост на краткотрайните материални активи			
- времетраене на 1 оборот в дни (средна наличност на краткотрайните мат.активи x 360)/(нетен размер на приходите от продажби)	91	109	18
- брой на оборотите (нетен размер на приходите от продажби)/(ср.наличност на кратк.мат.активи)	3,956	3,303	-0,653
Период на събиране на вземанията от клиенти (ср.наличност на вземания от клиенти x 360)/(нетен размер на приходите от продажби)	41 дена	55 дена	14 дена
Период на погасяване на задълженията към доставчици (ср.наличност на задължения към доставчици x 360)/(сума на доставките)	65 дена	97 дена	32 дена

Нетният оборотен капитал (краткосрочни активи – краткосрочни пасиви) е в размер на 3 420 хил.лева.

Работният капитал (материалните запаси + вземанията – задълженията) е в размер на 3 212 хил.лева

12. Политиката относно управлението на финансовите ресурси за отчетния период е свързана с променената политика на фирмите доставчици на материали. Обичаен срок в момента на доставката на картон е 2 месеца от датата на заявката, поради което дружеството е принудено да поддържа големи складови наличности за обезпечаване на производството с материали. Това забавя възможностите за обслужването на задълженията. Мерките които са взети спрямо евентуални затруднения, са в промяна на договорните отношения с доставчиците спрямо срока на разплащане. Променен е и срока



на получаването на вземанията от клиенти. Поради специфичния характер на производство, се прилага авансово плащане от клиентите при подаване на заявка, използването на запис на заповед и др.

13. Дружеството има възможности за реализация на своите инвестиционни намерения.

14. През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление.

15. Информация за промени в управителните органи през отчетната финансова година:

През отчетната финансова година не са извършвани промени в управителните органи.

16. Информация за размера на възнагражденията, наградите и ползите от членовете на управителните органи е отразена в р.IV от настоящия доклад.

17. Информация за притежаваните от членовете на управителните органи и висшия ръководен състав акции на дружеството е отразена в р.IV от доклада.

18. Към настоящия момент на дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

19. Висящите съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи вземания и задължения на дружеството не надхвърлят 10 % от собствения му капитал.

20. Данни за директора за връзки с инвеститора:

Димитър Симеонов Чаков, ЕГН 7410014565, тел:0610/51149. Адрес за кореспонденция : 5200 гр.Павликени, ул."Тошо Кътев" №13

Промени в цената на акциите на дружеството.

Акциите на дружеството се търгуват на фондовата борса.

За отчетния период акциите на дружеството са се движили от начална минимална цена от 18,00 лв за акция, към 07.01.2008 г., последна цена за годината към 03.12.2008г. от 5,25 лв. за акция, и максимална цена от 07.01.2008г. 21,99 лв за акция. Доходът на акция за 2008 год. е положителен – 0,34 лв. на една акция.

VI. Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Своевременното и точно разкриване на информацията, свързана с дейността на дружеството е от ключово значение за вземането на решения от страна на инвеститорите. За дейността през 2008 г. по организирането и управлението "Унипак" АД се придържа към основните принципи на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Създадена е система за ефективно и своевременно общуване с акционерите във връзка с решения на управителните органи и дейността на дружеството.

VII. Анализ и разяснение на информацията по приложение №11 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Информация относно публичното дружество.

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.



Към 31.12.2008 год. капиталът на дружеството е в размер на 2 271 980 лв./два милиона двеста седемдесет и един хиляди деветстотин и осемдесет лева/, разпределен на 2 271 980 /два милиона двеста седемдесет и една хиляди деветстотин и осемдесет/ поименни безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 /един/ лев. /чл.6 от Устава на дружеството/

Всяка акция дава право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерно на номиналната стойност на акциите. Не се допуска издаването на привилегирани акции, даващи право на повече от един глас в Общото събрание, както и допълнителен ликвидационен дял.

Към 31.12.2008г. капиталът регистриран за търговия на „Неофициален пазар на акции“, сегмент „А“ на „БФБ – София“ АД, на дружеството е 1 135 990 лева. Очаква се решението на Комисията за Финансов Надзор за регистриране увеличението на капитала в регистрите на комисията с цел допускане за търговия и на останалият капитал. Няма различни класове акции.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение на дружеството или друг акционер.

Всички акции на дружеството се прехвърлят свободно, без ограничения, при спазване на разпоредбите на действащото българско законодателство. За придобиване и притежаване на акции от капитала на „Унипак“ АД не е необходимо получаване на одобрение от дружеството или от друг акционер.

3. Информацията относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или по-малко от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размерът на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

	Брой акции	Процент
ФОРТ ООД ПЛОВДИВ	1 112 100	48,95%
ИНТЕРНESHЪНЪЛ ПАКИДЖИНГ ЕООД ПЛОВДИВ	900 000	39,61%

ФОРТ-ООД е със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, ул. "Кукленско шосе" 30 и с решение № 7095 от 18.07.1996г. е вписана в Регистъра за търговски дружества в том/стр 11/64, п.32 по фд.3798/1966, и регистрирано в Електронния търговски регистър с ЕФН 1596037983, Дружество с ограничена отговорност.

Дружеството се представлява от:

1. Тодор Симеонов Чаков, ЕГН 6912034649, гр. Пловдив, ул. "Белица" 25, ап. 7

2. Христо Димитров Христатиев, ЕГН 6908214609, гр. Пловдив, ж.р. "Тракия", бл. 81 А, вх. В, ап. 19-

ЗАЕДНО И ПООТДЕЛНО.

Информацията е актуална към 16.02.2009г.

ИНТЕРНESHЪНЪЛ ПАКИДЖИНГ –ЕООД е със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, ул. "Райко Даскалов" 53, ет. 3, ст. 7, с Решение № 7086 от 13.11.2006 год. вписана в Регистъра за търговски дружества, в том/стр. 99/82, п.21 по фд.3745/2006, с ЕФН 1506037455, Еднолично дружество с ограничена отговорност. Дружеството се представлява от:



Димитър Христов Георгиев, ЕГН 5606124381, гр. Пловдив, ул. "Стефан Стамболов" 58.

Информацията е актуална към 16.02.2009г.

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.
НЯМА.

5. Система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Дружеството няма система за контрол при упражняване на правото на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

6. Ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Не съществуват ограничения в правата на глас на акционерите.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично и чрез представител на лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите, най-късно 14 дни преди датата на събранието. Представителят трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на ЗППЦК.

Съгласно уведомленията за разкриване на дялово участие, СД ще следи за случаите, в които акционер е придобил над 1/2 или над 2/3 от акциите на „Унипак“ АД и съответно не е отправил търгово предложение или не е продал своите акции в рамките на 14 дни след придобиването.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

На дружеството не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Дружеството се управлява по едностепенната система от Съвет на директори, който се избира за срок до 5/пет/ години. Численият състав на Съвета на директорите се определя от Общото събрание на акционерите. Членовете на СД могат да бъдат преизбрани без ограничения. След изтичането на мандата членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избиране от Общото събрание на нов Съвет на директори.

Решенията за изменения и допълнение в устава, увеличаване и намаляване капитала на дружеството, преобразуване и прекратяване на дружеството, /чл. 24 т. 1, 2, 3/, се приемат от Общото събрание с мнозинство 2/3 от представения капитал /чл. 28 т. 2/, а избиране и освобождаване членовете на съвета на директорите и определяне на възнаграждението им, както и освобождаването им от отговорност се приемат от Общото събрание с мнозинство 50%+1 от представения капитал. /чл. 24, т. 4 и т. 9, чл. 28 т. 1/

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.



Дружеството се управлява от Съвет на директорите, избран от Общото събрание на акционерите и е със следните правомощия по чл.31,32 и 33 от Устава:

-Съветът на директорите избира между своя състав един или повече изпълнителни членове, които представляват дружеството.

-Имената на лицата, овластени да представляват дружеството, се вписват в Търговския регистър и се обнародват.

-Съветът на директорите може да взема решения, ако присъствуват най-малко 2/3 от членовете му.

-Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

-Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

-Съветът на директорите приема решения с обикновено мнозинство от всичките си членове в следните случаи:

- Учредяване на търговски дружества;придобиване на акции или дружествени дялове, респ. прекратяване на участия в търговски дружества; разпореждане /придобиване и отчуждаване/ с ценни книжа;
- Разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях, т.ч. покупка, замяна , дарение и др.;
- Закупуване, респ. продажба на дълготрайни материални активи със значителна стойност;
- Увеличаването на капитала на дружеството в срока, когато е овластен за това;респ. отправяне на предложение до Общото събрание на акционерите за увеличаването на капитала;
- Избиране на изпълнителен член /Изпълнителен директор/;

-Внасяне на годишния счетоводен отчет и доклад за дейността на дружеството през изтеклата календарна година пред Общото събрание на акционерите;

-Предложение до Общото събрание на акционерите за разпределение на печалбата;

-Одобряване на щатно разписание, фонд "Работна заплата" и Колективен трудов договор;

-Образуване и закриване на парични фондове на дружеството;определяне на видовете и размера на фондовете, както и реда за набирането и изразходването на средствата по тях;

-Решения относно оперативни въпроси, свързани с управлението на дружеството, които не са отнесени към изричната компетентност на Общото събрание, съгласно разпоредбите на закона или на Устава.

-Съветът на директорите приема решения с единодушие на всички свои членове в следните случаи:

- Закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
- Съществена промяна на дейността на дружеството;
- Съществени организационни промени;
- Дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
- Създаване на клон;
- Сключване на договор за заем или кредит;
- Предоставяне на обезпечения на задължения на дружеството, респ. обезпечаване на задължения на трети лица;



- Извършване на дарения;
- Извършване на сделки със заинтересовани лица по смисъла на ЗППЦК;
-Съветът на директорите взема решение след изрично овластяване от Общото събрание на акционерите по следните въпроси / с изключение на сделки, извършени при осъществяване на обичайната дейност на дружеството:
 - -извършване на сделки, в резултат на които дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или обезпечение под каквато и д е форма дълготрайни материални активи на обща стойност над;
 - -една трета от по ниската стойност на активите, съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството;
 - -2% от по-ниската стойност на активите, съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, когато в сделката участвуват заинтересовани лица по смисъла на ЗППЦК.
 - -Възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност по предходните две точки, с изключение на случаите на банково кредитиране и кредитиране от холдингово дружество при условия не по-неблагоприятни от обичайните за страната;
 - -вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят стойността по предходните точки.

10. Съществени договори на дружеството , които пораждат действие, изменят или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.НЯМА.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане. Членовете на Съвета на директорите имат право на възнаграждение за участието си в него. Начинът на определяне и изплащане на възнаграждението се определя от Общото събрание.

VIII. Допълнителна информация по преценка на дружеството.

20.02.2009 год.

Тодор Чаков:
Председател на СД на "Унипак" АД

